

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

za 3 kwartał 2010 roku obejmujący okres od 2010-07-01 do 2010-09-30

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp.Obow.Em 2009.33.259 § 82 ust. 1 pkt 1

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2010-11-04

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY BEZPIECZNA INWESTYCJA 1 (pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 1 (skrótowa nazwa funduszu)	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA (nazwa towarzystwa)	
00-203 (kod pocztowy)	Warszawa (miejsowość)	
BONIFRATERSKA (ulica)	17 (numer)	
(0-22) 538 97 77 (telefon)	(0-22) 538 97 98 (fax)	info@bphfi.pl (e-mail)
107-00-00-862 (NIP)	015743809 (REGON)	www.bphfi.pl (WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekuryzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
	(nazwy funduszy powiązanych)
Fundusz z wydziałonymi subfunduszami:	(nazwa funduszu)

Plik	Opis
------	------

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. EUR
I Przychody z lokat	276	69
II Koszty funduszu netto	115	29
III Przychody z lokat netto	160	40
IV Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	218	54
V Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	605	151
VI Wynik z operacji	983	246
VII Zobowiązania	41	10
VIII Aktywa	25 841	6 481
IX Aktywa netto	25 800	6 471
X Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	162 142	162 142
XI Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	159,12	39,91
XII Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	6,06	1,52
pozycja X, wykazana w szt		
pozycje XI i XII odpowiednio: w zł i EUR		
pozycje bilansu w tys. EUR są przeliczone wg średniego kursu NBP z dnia 30 września 2010		

BPH FIZ BEZPIEpozycje rachunku
NBP z dnia 30 lip**SKŁADNIKI**

1. Akcje
2. Warranty st
3. Prawa do al
4. Prawa pobc
5. Kwity depoz
6. Listy zastaw
7. Dłużne papi
8. Instrumenty
9. Udziały w s
odpowiedzi
10. Jednostki i
11. Certyfikaty
12. Tytuły ucz
instytucje
mające sie
13. Werytelr
14. Weksle
15. Depozyty
16. Waluty
17. Nieruchor
18. Statki mor:
19. Inne

* Wartość instr
niezrealizow an
w wysokości B
w wartości składr
bilansie**AKCJE**

1. ASSECO POLA
2. BIOTON
3. BRE
4. BZ WBK
5. CEZ
6. CYFROWY POL
7. Getin Holding L
8. GTC
9. KGHM
10. LOTOS
11. PBG
12. PEKAO
13. PGE S.A.
14. PGNIG
15. PKNORLEN
16. PKO BP
17. POLIMEXMS
18. PZU
19. TPSA
20. TVN

LISTY ZASTAW**DLUŻNE PAPIE**

- nie dotyczy									
- nie dotyczy									
- nie dotyczy									
- nie dotyczy									
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:									18 600
a) Obligacje									18 600
- PS0413	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2013-04-25	5,25	12 400 000,00		12 400
- DS1013	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2013-10-24	5,00	6 200 000,00		6 200
- nie dotyczy									
- nie dotyczy									
- nie dotyczy									

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						65	0	82
1 FW20Z10	Aktywny rynek - rynek regulowany	WGPW	WGPW	Polska	Indeks WIG 20	65	0	82
2 nie dotyczy								

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys	Procentowy udział w aktywach ogółem

WEKSLA	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys	Procentowy udział w aktywach ogółem

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. W walutach państw należących do OECD						370		370	1,43
1. LOKATA OVERNIGHT	Bank BPH S.A	Polska	PLN	3,20	370 000,00	370	370 000,00	370	1,43
2. nie dotyczy									

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys

TABEL DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	18 600,00	18 730	18 777	72,66
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	nie dotyczy				
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	nie dotyczy				
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	nie dotyczy				

18 730	18 777	72,66
18 730	18 777	72,66
12 508	12 549	48,56
6 222	6 229	24,10

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

0,32
0,32

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
---	---

6. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	nie dotyczy				
--	-------------	--	--	--	--

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. nie dotyczy								

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. nie dotyczy		

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. nie dotyczy		

PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIEJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. nie dotyczy								

BILANS	3 kwartał 2010 roku	2 kwartał 2010 roku	2009 rok	3 kwartał 2009 roku
I. Aktywa	25 841	26 450	29 050	30 037
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 124	0	0	0
2. Należności	590	0	12	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	26 405	0	0
4. Świadczenia lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	23 743	1	28 960	29 395
- dłużne papiery wartościowe	18 777	0	28 959	29 393
5. Świadczenia lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	370	16	77	628
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	14	27	0	14
II. Zobowiązania	41	40	49	48
III. Aktywa netto (I-II)	25 800	26 410	29 001	29 988
IV. Kapitał funduszu	-8 929	-7 336	-4 647	-3 273
1. Kapitał wpłacony	79 772	79 772	79 772	79 772
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-88 701	-87 108	-84 418	-83 045
V. Dochody zatrzymane	34 123	33 746	32 288	32 374
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	6 657	6 497	6 727	6 840
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	27 466	27 249	25 561	25 534
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	606	0	1 360	888
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	25 800	26 410	29 001	29 988

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	162 142	172 551	190 197	199 327
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	159,12	153,06	152,48	150,45

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	158 378
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	159,12

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów
Certyfikaty serii A - 162 142 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych
Certyfikaty serii A - 159,12 zł.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2010-07-01	za 3 kwartały	od 2009-07-01	za 3 kwartały
	do 2010-09-30	2010 roku	do 2009-09-30	2009 roku
	od 2010-01-01	od 2010-01-01	od 2009-01-01	od 2009-01-01
	do 2010-09-30	do 2010-09-30	do 2009-09-30	do 2009-09-30
I. Przychody z lokat	276	288	12	516
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	39	39	0	0
2. Przychody odsetkowe	237	249	4	508
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	14	16	4	16
b) Odsetki od papierów wartościowych	212	212	0	493
c) Odpis dyskonta	11	21	0	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	8	8
II. Koszty funduszu	121	362	150	532
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	97	301	133	471
2. Opłaty dla depozytariusza	7	9		3
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	11	32	11	33
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
5. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
7. Usługi prawne	0	0	0	2
8. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
9. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
10. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
12. Pozostałe	6	20	7	24
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	5	5	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	115	357	150	532
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	160	-69	-138	-16
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	823	1 150	429	821
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	218	1 905	32	312
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	605	-754	396	509
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	983	1 081	290	805
Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	6,06	6,67	1,45	4,04
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	6,06	6,67	1,45	4,04

ZESTAWIENIE ZMIAN AKTYWACH NETTO	od 2010-07-01	za 3 kwartały	od 2009-01-01	za 3 kwartały
	do 2010-09-30	2010 roku	do 2009-12-31	2009 roku
	od 2010-01-01	od 2010-01-01	od 2009-01-01	od 2009-01-01
	do 2010-09-30	do 2010-09-30	do 2009-09-30	do 2009-09-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-610	-3 201	-11 487	-10 499
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	26 410	29 001	40 487	40 487
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym	983	1 081	1 191	805
a) przychody z lokat netto	160	-69	-130	-16
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	218	1 905	340	312
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	605	-754	981	509
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	983	1 081	1 191	805
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-1 593	-4 282	-12 678	-11 304
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	1 593	4 282	12 678	11 304
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-610	-3 201	-11 487	-10 499
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	25 800	25 800	29 001	29 988
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	25 957	26 816	31 868	43 938
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-10 409	-28 055	-85 984	-76 854
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	-10 409	-28 055	-85 984	-76 854
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	10 409	28 055	85 984	76 854
c) saldo zmian	-10 409	-28 055	-85 984	-76 854
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym	162 142	162 142	190 197	199 327
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	797 715	797 715	797 715	797 715
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	635 573	635 573	607 518	598 388
c) saldo zmian	162 142	162 142	190 197	199 327
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	158 379	158 379	181 397	190 197
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	6,06	6,64	5,88	3,85

1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	153,06	152,48	146,60	146,60
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	159,12	159,12	152,48	150,45
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,96	4,35	4,01	2,63
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	156,08	151,98	146,48	146,48
- data wyceny	2010-08-31	2010-02-26	2009-02-27	2009-02-27
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	159,12	159,12	152,48	150,45
- data wyceny	2010-09-30	2010-09-30	2009-12-31	2009-09-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	159,12	159,12	152,48	150,45
- data wyceny	2010-09-30	2010-09-30	2009-12-31	2009-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	159,12	159,12	152,48	150,45
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,47	1,33	2,03	1,21
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,37	1,12	1,82	1,07
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,03	0,03	0,01	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,10	0,10	0,07
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2010-07-01	za 3 kwartały	od 2009-07-01	za 3 kwartały
	do 2010-09-30	2010 roku od 2010-01-01 do 2010-09-30	do 2009-09-30	2009 roku od 2009-01-01 do 2009-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 717	5 406	1 169	10 665
I. Wpływy	132 696	174 246	29 171	106 511
1. Z tytułu posiadanych lokat	27	27	0	575
1.1. Dywidendy	27	27	0	0
1.2. Odsetki od obligacji	0	0	0	575
2. Z tytułu zbycia składników lokat	132 657	174 184	29 166	105 919
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	6 606	6 606	0	0
2.2. Obligacje	56 032	85 309	1 911	51 982
2.3. Prawa pochodne	488	488	0	207
2.4. Depozyty	69 531	81 780	27 255	53 730
3. Pozostałe	12	34	4	18
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	12	13	4	18
II. Wydatki	129 979	168 840	28 002	95 846
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	129 874	168 456	27 841	95 260
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	11 286	11 286	0	0
2.2. Obligacje	48 702	48 702	0	41 017
2.3. Bony skarbowe	0	26 395	0	0
2.4. Prawa pochodne	0	0	0	301
2.5. Depozyty	69 885	82 073	27 841	53 942
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	98	306	147	506
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	6	7	1	2
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	43	0	44
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	1	2
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	1	27	12	33
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 593	-4 282	-1 670	-11 304
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	1 593	4 282	1 670	11 304
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 593	4 282	1 670	11 304
2. Z tytułu spłaty zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłaty zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	1 124	1 124	-502	-639
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	0	0	502	639

F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (EH-D)	1 124	1 124	0	0
---	-------	-------	---	---

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Bf11_nota_1.pdf	




NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 kwartał 2010 roku
1 Z tytułu zbytych lokat	0
2 Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3 Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4 Z tytułu dywidendy	12
5 Z tytułu odsetek	574
6 Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7 Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8 Pozostałe	5

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2010 roku
1 Z tytułu nabytych aktywów	0
2 Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3 Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4 Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5 Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6 Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7 Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8 Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9 Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10 Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11 Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12 Z tytułu rezerw	41
13 Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI1_raport_III_kwartal_2010_dodatkowa.rf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-11-04	ARTUR CZERWONSKI	PREZES ZARZĄDU	
2010-11-04	MARCIN BEDNAREK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2010-11-04	ALEKSANDER MOKRZYCKI	WICEPREZES ZARZĄDU	

**Załącznik do sprawozda
BPH FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKN
zarządzanego
BPH Towarzystwo Fundusz**

Nota objaśniająca 1- Polity

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu fina

Informacje w sprawozdaniu finansowym prezentowane s 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, po Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w spra inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) - „Rozpół Sprawozdanie sporządzane jest w języku polskim i w walú Informacje wykazywane w sprawozdaniu finansowym pr wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny. Na dzień bilansowy Fundusz przyjmuje metody wycen sporządza sprawozdanie finansowe.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotycz składników lokat oraz ustalenie zobowiązań i wyniku fin

Operacje dotyczące Funduszu, ujmuje się w księgach rach zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów zysków i strat ustala się oddzielnie. Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w systemie oraz powiązanych z nimi księgach pomocniczych we rachunkowych dokonywane są na podstawie dowodów k Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rach

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmu umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundus; Statucie (tj. godz. 23.00) oraz składniki, dla których w zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględ Fundusz w dniu T i uzyskać potwierdzenia zawartych dodatkowo w godzinach porannych w dniu T+1 przed uzgodnionych zawartych transakcji z dnia T.

Składniki aktywów Funduszu wyceniane są oraz z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statuten

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy, p stosować krajowe standardy rachunkowości wydane prz Rachunkowości. W przypadku braku odpowiedniego Międzynarodowe Standardy Rachunkowości. Fundusz obowiązany jest stosować określone Ustawą za: sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Fun sporządzenia sprawozdania finansowego. Wartość akty Funduszu, pomniejszych o zobowiązania Funduszu w c

Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną, a t należyty wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskan przeprowadzenia wyceny aktywów netto oraz ustalenia oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, momentę polskiego w dniu wyceny.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Towarzystwa (bądź) będą pobierane kursy do wyceny aktywów funduszach inwestycyjnych oraz Rozporządzenia wartości aktywów netto na certyfikaty i inwestycyjnych po cenach zgodnych z (bądź) właściwe podejmowanie decyzji inwestycyjnych

Wartość dłużnych papierów wartościowych skorygowanej cenie nabycia, oszacowan (bądź) skutek wyceny tych składników lokat zali odsetkowych Funduszu.

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych wyceny, poczynając od dnia zawarcia umowy : sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej

Przychody odsetkowe od lokat bankowych

Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału certyfikatów inwestycyjnych na konto umocnienie Na potrzeby określenia WAN/CI w określonych związanych z wypłatami, ujmowanymi zgodnie z

Ujęcie w księgach rachunkowych stanowiących wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej

Koszty ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu rezerwę na przewidywane wydatki. Płatność Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnej Fundusz zobowiązany jest do tworzenia kosztów w wysokości uzasadnionej, i częstotliwości ustalania wartości aktywów Koszty wynagrodzenia Towarzystwa za za poprzedniego dnia wyceny i rozliczenia kalendarzowego za miesiąc poprzedni. Fundusz pokrywa z własnych środków i wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie bankowe; koszty obsługi i odsetek od kredytów wynikające z przepisów prawa; prowizje Sponsora Emisji; koszty KDPW i GPW; koszty Funduszu. Koszty związane z działalnością Towarzystwa.

Należną dywidendę z akcji notowanych na giełdzie, w którym na potrzeby wyceny akcji wykorzystywane prawa do dywidendy.

W każdym dniu wyceny wartość należna przeszacowywana jest według średniego kursu Podatek od należnej dywidendy spółki wycenianej

Aktualizacja rynków głównych jest przeprowadzana z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynku w poprzednim miesiącu, przy czym wybierane są dane Bloomberg Generic (BG) i Bloomberg Fair Value. Pojęcie rynku aktywnego interpretowane jest jako

Dla ins
jest rec

Dodatki

1. Wyzi

a) dla

indeksi

podsta

b) dla p

których

aktyw

c) dla

obejmi

którym

przypa

d) dla

aktyw

e) dla z

jest na

na kaź

a w prz

2. Jeżeli

rozumi

pod u

aktuali

Jeżeli i

nie by

uruch

brany

przypa

danego

oparci

W sytu

jednoc

przyjm

Akcept

danym

Dopus

- 0,25

- 1,00

Jeżeli r

2.

W zwil

zasad

22 paź

Fundu

2005 r

W zwil

operac

Składn

obowi

Nabyt

z Rozp

Dla składników lokat
wynikająca z ksiąg
nabycia dla danych
składników lokat osz

Sprawozdanie finansowe
Załącznikiem nr 1 do
zasad rachunkowości

Informacje zawarte
Fundusz prezentuje

Informacja
składnik

BPH Fu

za okre

1) Inf
sprawo

W okres
znacząc

2) Inf
nieuwzł

Po dni
nieuwzł

3) Z
sprawo
sporząd

W okres
sprawo
sprawo

4) Dok
wywoła
oraz wy

a) w o
korekta
inwesty
datę og
lub ce
wyjaśni

W okres

b) w
odkupy
aktywó
tabeli z
którym
zawiesz

W okres

c) w okresie zawieranych nie zostały or

W okresie spr

5) Opis nie wskazaniem, podejmowan eliminację ni

Brak niepewn

6) Inne infor istotny sposób funduszu i icl

Komentarz Z:
Trzeci kwarta
Zwyżki cen i
którego indek
ryzykowne in:
może amery
spekulacje de
wzrost gospo
w wycenach
mogą zasilić s
amerykańskie
wywoływały
uprawdopodk
finansowego.

Kluczowym c
zachowanie :
generującej s
zatem oscyle
wyraźnego tr,
ograniczyła s
bazowych, u
wynika, iż sp
ekspansję mc
związku z tyr
niskim poziom
polskie obligc
ryzyka.